

WARUNKI OSTATECZNE OBLIGACJI SERII PPP1 GHELAMCO INVEST SP. Z O.O.

Niniejszy dokument stanowi Warunki Ostateczne Obligacji serii PPP1 emitowanych w ramach Programu ("Obligacje") stanowiące ostateczne warunki w rozumieniu art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego, uwzględniające Ostateczne Warunki Oferty Danej Serii oraz Ostateczne Warunki Emisji Danej Serii. Emisja Obligacji następuje w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Warunki Ostateczne Obligacji należy interpretować w związku z prospektem podstawowym sporządzonym przez Emitenta i zatwierdzonym przez KNF w dniu 27 lutego 2020 roku w związku z ofertami publicznymi Obligacji w ramach VIII Programu Emisji ("Prospekt") oraz ewentualnymi suplementami do Prospektu (w tym Suplementem nr 1 zatwierdzonym 20 maja 2020 r. przez KNF). Pełne informacje na temat Spółki i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Warunków Ostatecznych Obligacji, Prospektu oraz suplementów do Prospektu, udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>). Podsumowanie emisji Obligacji załącza się do Warunków Ostatecznych.

Ostateczne Warunki Emisji oraz Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 3 czerwca 2020 roku („Decyzja Emisyjna Spółki”).

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Prospekcie (w tym w Podstawowych Warunkach Emisji).

1. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI

Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji Obligacji opublikowanymi przez Spółkę w Prospekcie. Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji oraz Podstawowe Warunki Emisji stanowią łącznie jednolite warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, emitowanych na podstawie Uchwał o Programie (zdefiniowanych w Podstawowych Warunkach Emisji) oraz Decyzji Emisyjnej Spółki.

Oznaczenie serii:.....	PPP1
Przewidywany Dzień Emisji:.....	15 lipca 2020 r.
Dzień Ostatecznego Wykupu:.....	15 stycznia 2024 r.
Dzień lub Dni Wcześniejszego Wykupu:	15 stycznia 2023 r., 15 lipca 2023 r.
Dodatkowa Premia z tytułu wcześniejszego wykupu:.....	(i) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 12 miesięcy przed Dniem Ostatecznego Wykupu - 0,5% Wartości Nominalnej, lub (ii) w przypadku wcześniejszego wykupu Obligacji na 6 miesięcy przed Dniem Ostatecznego Wykupu - 0,25% Wartości Nominalnej
Pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego:	15 lipca 2020 r.
Dni Płatności Odsetek:.....	
Dni Ustalenia Praw do Odsetek:	

Numer Okresu Odsetkowego	Początek Okresu Odsetkowego	Dzień Ustalenia Praw	Dzień Płatności Odsetek
I	15 lipca 2020 r.	8 stycznia 2021 r.	15 stycznia 2021 r.
II	15 stycznia 2021 r.	8 lipca 2021 r.	15 lipca 2021 r.
III	15 lipca 2021 r.	10 stycznia 2022 r.	15 stycznia 2022 r.
IV	15 stycznia 2022 r.	8 lipca 2022 r.	15 lipca 2022 r.
V	15 lipca 2022 r.	9 stycznia 2023 r.	15 stycznia 2023 r.
VI	15 stycznia 2023 r.	10 lipca 2023 r.	15 lipca 2023 r.
VII	15 lipca 2023 r.	8 stycznia 2024 r.	15 stycznia 2024 r.

Liczba Obligacji emitowanych w danej serii:	do 750.000
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii:.....	do 75.000.000 PLN
Rodzaj oprocentowania:.....	stałe
Stopa Procentowa dla Obligacji o stałym oprocentowaniu:.....	6,1%

Marża dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:..... nie dotyczy

Stopa Bazowa dla Obligacji o zmiennym oprocentowaniu:..... nie dotyczy

Oznaczenie rynku notowań:..... rynek regulowany Catalyst organizowany przez GPW

Przyjmowanie zapisów w postaci elektronicznej:..... tak

Podmiot, do którego przekazywane będą dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach: notariusz Robert Sielski lub Janusz Rudnicki (z kancelarii: Rudnicki Janusz, Sielski Robert, Bartosiewicz-Wlazło Małgorzata. Kancelaria notarialna s.c., ul. Marszałkowska 55, 00-676 Warszawa)

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Decyzji Emisyjnej Spółki z dnia 3 czerwca 2020 roku.

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji:..... 750.000

Podział na transe: nie

Liczba Obligacji oferowana Inwestorom Indywidualnym: nie dotyczy

Liczba Obligacji oferowana Inwestorom Instytucjonalnym: nie dotyczy

Wartość nominalna 1 Obligacji wynosi: 100 PLN (sto złotych).

Łączna wartość nominalna Obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty wynosi nie więcej niż: 75.000.000 PLN (siedemdziesiąt pięć milionów złotych)

Cena Emisyjna jednej Obligacji:

Dzień złożenia zapisu		Cena Emisyjna jednej Obligacji w PLN
1.	15 czerwca 2020 r.	99,50
2.	16 czerwca 2020 r.	99,52
3.	17 czerwca 2020 r.	99,53
4.	18 czerwca 2020 r.	99,55
5.	19 czerwca 2020 r.	99,57
6.	20 czerwca 2020 r.	99,58
7.	21 czerwca 2020 r.	99,60
8.	22 czerwca 2020 r.	99,62
9.	23 czerwca 2020 r.	99,63
10.	24 czerwca 2020 r.	99,65
11.	25 czerwca 2020 r.	99,67
12.	26 czerwca 2020 r.	99,68

Minimalna wielkość zapisu: 503 Obligacje

Maksymalna wielkość zapisu: nie dotyczy

Możliwość składania wielokrotnych zapisów:..... TAK

Wysokość prowizji za plasowanie Obligacji: 2,50% % łącznej wartości emisyjnej wyemitowanych Obligacji. Przewidywana prowizja wyniesie 1.875.000 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji. Całkowite koszty emisji i oferty wynoszą 2.029.904 PLN. Szacunkowa kwota wpływów netto wynosi 72.730.096 PLN.

Inwestorzy, do których kierowana jest oferta: inwestor niebędący inwestorem kwalifikowanym w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego (w tym klient detaliczny w rozumieniu art. 3 pkt. 39c Ustawy o Obrocie), lub inwestor kwalifikowany w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego będący członkiem konsorcjum dystrybucyjnego, lub

inwestor, na rzecz którego zapis składany jest w ramach usługi zarządzania portfelem instrumentów finansowych przez członka konsorcjum dystrybucyjnego, w tym będący inwestorem kwalifikowanym w rozumieniu art. 2 pkt e) Rozporządzenia Prospektowego (w tym klient profesjonalny w rozumieniu art. 3 pkt 39b Ustawy o Obrocie oraz uprawniony kontrahent w rozumieniu art. 3 pkt 39d Ustawy o Obrocie) nie będący członkiem konsorcjum dystrybucyjnego

Zasady dokonywania redukcji:	Proporcjonalna, zgodnie z zasadami przedstawionymi w Prospekcie, w rozdziale Warunki Oferty
Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu:	tak
Możliwość wcześniejszego wykupu:.....	15 stycznia 2023 r., 15 lipca 2023 r.
Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje:	są określone w ogłoszeniu zamieszczonym w formie elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html). Agent Oferujący jest jedynym członkiem konsorcjum dystrybucyjnego.
Możliwość składania przez Inwestorów Instytucjonalnych zapisów w firmach inwestycyjnych innych niż Agent Oferujący:.	nie
Rating Serii:.....	brak
Kod ISIN:	PLGHLMC00479
Inne:.....	nie dotyczy

3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	15 czerwca 2020 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	26 czerwca 2020 r.
Przewidywany termin przydziału:.....	30 czerwca 2020 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	30 czerwca 2020 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:.....	22 lipca 2020 r.

Zgodnie Rozporządzeniem Prospektowym, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości suplement w związku z nowym znaczącym czynnikiem, istotnymi błędami lub istotnymi niedokładnościami w treści Prospektu, które mogą wpłynąć na ocenę Obligacji i które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed zakończeniem oferty Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego suplementu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana w sposób, w jaki został opublikowany Prospekt, tj. na stronie internetowej (<http://ghelamco.com/site/pl/pl/investor-relations-poland.html>).

W IMIENIU EMITENTA

Imię i nazwisko: Jarosław Jukiel

Stanowisko: Członek Zarządu

Miejsce i data: Warszawa, 3 czerwca 2020 r.